

Investimento Objetivo Seguro 2028

30 novembro 2025

O produto “Investimento Objetivo Seguro 2028” teve o início de comercialização em 11/04/2023 e terminou em 28/04/2023.

1. Composição do Fundo Autónomo

Na data de referência deste Relatório, a composição discriminada dos valores que constituem o património do fundo autónomo que representa as responsabilidades desta opção de investimento é a que se apresenta de seguida, sendo que as valorizações utilizadas correspondem às cotações disponíveis no último dia útil do período:

Designação	Quantidade	Cotação Moeda Origem	Moeda	Cotação (EUR)	Juro Decorrido (EUR)	Montante Global (EUR)	Peso
Parte I - Valores Patrimoniais					1.737.049,89	205.907.464,62	100,0%
1. Valores Mobiliários Cotados					1.737.049,89	205.714.098,94	99,9%
1.1. Mercado Cotações Oficiais Portugal					454.044,34	34.062.099,34	16,5%
1.1.1. Títulos De Dívida Pública					412.198,86	23.794.253,86	11,6%
METROPOLITANO DE LISBOA, 4.799%, 07/12/2027, CORP	8.500.000,00	104,80%	EUR	104,80%	400.091,97	9.308.346,97	4,5%
REGIAO AUTONOMA ACORES, 0.491%, 01/10/2027, GOVT	15.000.000,00	96,49%	EUR	96,49%	12.106,89	14.485.906,89	7,0%
1.1.3. Obrigações Diversas					41.845,48	10.267.845,48	5,0%
SATA AIR ACORES, 4.128%, 24/10/2028, CORP	10.000.000,00	102,26%	EUR	102,26%	41.845,48	10.267.845,48	5,0%
1.2. Mercado Cotações Oficiais U.E.					1.283.005,55	171.651.999,60	83,4%
1.2.1. Títulos De Dívida Pública					736.200,07	127.376.654,12	61,9%
BASQUE GOVT, 1.45%, 30/04/2028, GOVT	11.500.000,00	98,21%	EUR	98,21%	97.765,69	11.391.685,69	5,5%
BTPS, 0.25%, 15/03/2028, GOVT	4.280.000,00	95,73%	EUR	95,73%	2.246,42	4.099.533,22	2,0%
BTPS, 3.4%, 01/04/2028, GOVT	20.850.000,00	102,67%	EUR	102,67%	116.851,65	21.523.338,15	10,5%
COMUNIDAD AUTO DE ARAGON, 4.42%, 30/04/2028, GOVT	2.000.000,00	104,24%	EUR	104,24%	51.829,04	2.136.589,04	1,0%
CROATIA, 2.7%, 15/06/2028, GOVT	12.000.000,00	100,96%	EUR	100,96%	149.128,77	12.264.568,77	6,0%
JUNTA DE ANDALUCIA, 1.875%, 31/10/2028, GOVT	2.500.000,00	98,45%	EUR	98,45%	3.852,74	2.465.102,74	1,2%
LITHGB, 0%, 03/03/2028, GOVT	950.000,00	94,39%	EUR	94,39%	0,00	896.695,50	0,4%
MADRID, 1.773%, 30/04/2028, GOVT	11.683.000,00	98,90%	EUR	98,90%	121.446,23	11.675.349,08	5,7%
MADRID, 2.084%, 07/04/2028, GOVT	4.500.000,00	99,38%	EUR	99,38%	60.892,77	4.532.812,77	2,2%
MADRID, 2.214%, 31/05/2028, GOVT	2.000.000,00	99,58%	EUR	99,58%	22.200,66	2.013.740,66	1,0%
REGION OF ILE DE FRANCE, 0%, 20/04/2028, GOVT	2.000.000,00	94,52%	EUR	94,52%	0,00	1.890.340,00	0,9%
SLOVAKIA GOVERNMENT, 1%, 12/06/2028, GOVT	3.700.000,00	96,89%	EUR	96,89%	17.334,25	3.602.412,25	1,7%
SPGB, 1.4%, 30/04/2028, GOVT	9.010.000,00	98,31%	EUR	98,31%	73.956,05	8.932.047,45	4,3%
SPIRE (BTPS 1.3 05/15/28), 0.884%, 15/05/2028, CORP	36.000.000,00	94,88%	EUR	94,88%	13.186,75	34.168.582,75	16,6%
XUNTA DE GALICIA, 0.268%, 30/07/2028, GOVT	6.100.000,00	94,73%	EUR	94,73%	5.509,05	5.783.856,05	2,8%
1.2.3. Obrigações Diversas					546.805,48	44.275.345,48	21,5%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC, 3%, 25/05/2028, CORP	35.200.000,00	101,53%	EUR	101,53%	546.805,48	36.285.013,48	17,6%
DEXIA CREDIT LOCAL, 0%, 21/01/2028, CORP	8.400.000,00	95,12%	EUR	95,12%	0,00	7.990.332,00	3,9%
5. Liquidez					0,00	421.413,34	0,2%
5.1. À Vista					0,00	421.413,34	0,2%
Depósitos à Ordem					0,00	421.413,34	0,2%
9. Outros Activos					0,00	-228.047,66	-0,1%
9.1. Outros Devedores E Credores					0,00	-228.047,66	-0,1%
Juros de D.O. a Regularizar					0,00	470,95	0,0%
Comissões						-228.518,61	-0,1%

VALOR TOTAL DA CARTEIRA
NÚMERO DE UNIDADES DE PARTICIPAÇÃO
VALOR UNITÁRIO UNIDADE PARTICIPAÇÃO

205.907.464,62
1.907.179,98
107,96

2. Política de Investimentos

O património do Fundo Autónomo será constituído por:

- No mínimo, 95% em títulos de rendimento fixo (Obrigações), correspondentes a dívida de emittentes públicos e/ou autorizados a emitir-la, pertencentes exclusivamente à Zona Euro;
- No máximo, 5% será representado por depósitos.

A carteira tem os seguintes limites:

- O Limite máximo de investimento por País é de 30%, exceto Portugal onde o máximo é de 100%;
- Não é permitido o investimento em risco ações ou alternativos;
- É permitido o uso de derivados para garantir a gestão eficiente da carteira.

Risco de potenciais conflitos de interesses: Poderá existir investimento em ativos geridos pelo Grupo Fidelidade. Em qualquer caso, a escolha dos ativos que compõem o Fundo Autónomo é feita de acordo com os melhores interesses dos clientes.

O Segurador não tem uma política ou estratégia predefinidas, em matéria de intervenção e exercício do direito de voto nas sociedades emitentes. Não obstante, procurará, em cada momento, agir de acordo com aquilo que interpreta ser o melhor interesse do Tomador no que respeita a segurança, rendibilidade, diversificação e liquidez das aplicações.

3. Rendibilidade e Indicador Sumário de Risco

Junto segue o histórico de rentabilidade e volatilidade deste fundo apurado de acordo com a metodologia definida no Regulamento 2/2012 da CMVM.

Ano	Rendibilidade	Volatilidade
2024	1,96%	2,35%

Rend. Anualizada	
1 Ano	1,96%
3 Anos	n.a.
5 Anos	n.a.
Desde o Inicio	3,55%

As rendibilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rendibilidade futura.



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma baixa categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.